

## **OMÓWIENIE KSZTAŁTOWANIA SIĘ WIELOLETNIEJ PROGNOZY FINANSOWEJ MIASTA RYBNIKA NA KONIEC I PÓŁROCZA 2019 ROKU**

Wieloletnia prognoza finansowa Miasta Rybnika została przygotowana według wzoru ustalonego rozporządzeniem Ministra Finansów i przyjęta Uchwałą nr 18/III/2018 Rady Miasta Rybnika z 13 grudnia 2018 r. Podstawą (bazą waloryzacji) w okresie prognozy jest plan pierwotny budżetu 2019 r. W latach następnych wskaźniki waloryzacji przyjęto z *wytycznych Ministra Finansów dotyczących stosowania jednolitych wskaźników makroekonomicznych będących podstawą oszacowania skutków finansowych projektowanych ustaw*. Przyjęcie innych założeń i wskaźników makroekonomicznych od przedstawionych w wytycznych lub niespójnych z tymi założeniami wymaga przedstawienia szczegółowego uzasadnienia takiego postępowania.

### **Zmiany w prognozie**

Zmiany WPF dokonane w I półroczu wynikały z korekt budżetu 2019 roku (dochodów i wydatków oraz przychodów) i dotyczyły przede wszystkim:

1. realizowanych wieloletnich przedsięwzięć (zadania bieżące i inwestycyjne), w tym przy udziale środków unijnych,
2. wydatków majątkowych na zadania inne niż określone w pkt 1,
3. wprowadzenia do źródeł finansowania wolnych środków w kwocie 88,5 mln zł.

W stosunku do wersji pierwotnej WPF w okresie prognozy zapotrzebowanie na nowe zadłużenie spadło o 10,9 mln zł, koszty obsługi długu zmniejszyły się o 1,9 mln zł, a nadwyżka operacyjna spadła o 55,9 mln zł.

### **Kształtowanie się prognozy**

Indywidualny wskaźnik zadłużenia w całym okresie prognozy mieści się w ustawowych limitach, ale w latach 2021-2035 jest na poziomie zbliżonym do dopuszczalnego (różnica wynosi poniżej punktu procentowego). W dalszym ciągu niskie stopy procentowe oraz poziom i struktura zadłużenia wpływają korzystnie na koszty jego obsługi. Należy jednak mieć na uwadze fakt, że zadłużenie – w związku z planowaną realizacją programu inwestycyjnego - będzie wzrastać. W 2017 roku Miasto zaciągnęło pierwszą transzę (80 mln zł) kredytu z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, w 2018 roku drugą (także 80 mln zł), a w bieżącym roku kolejna transza planowana jest na 83 mln zł (cały limit do wykorzystania do 2021 roku wynosi 267 mln zł). Istotne jest to, że kredyt ten stanowi tanie źródło finansowania.

W źródłach finansowania deficytu bieżącego roku, oprócz kredytu EBI, pozostało 33,5 mln zł zadłużenia komercyjnego, jednak ostateczna kwota z jakiej miasto skorzysta uzależniona będzie od przebiegu wykonania wydatków budżetu w drugim półroczu, jak również od realizacji dochodów. Znaczne zmiany zostaną wprowadzone do budżetu 2019 roku i do WPF na wrześniowej sesji Rady Miasta. Czynione będą starania aby kwota ta, pierwotnie planowana w wysokości 103,1 mln zł, została z przychodów wykreślona w całości.

Nowelizacja ustawy o finansach publicznych uwzględniła przy obliczaniu indywidualnego wskaźnika spłaty zadłużenia wszystkie zobowiązania, które wywołują skutki ekonomiczne podobne do umowy pożyczki i kredytu, przy jednoczesnym wyłączeniu dochodów ze

sprzedaży majątku, a także wyłączenie wolnych środków z reguły dotyczącej zrównoważenia budżetu. Nowe rozwiązania weszły w życie 1 stycznia 2019 roku, z zachowaniem stosownych okresów dostosowawczych. Zmiany te powodują konieczność jeszcze bardziej ścisłego kontrolowania poziomu zadłużenia i wysokości nadwyżki operacyjnej. Tylko pod tym warunkiem zmiany te nie powinny mieć one znaczącego wpływu na kształtowanie się prognozy finansowej Miasta Rybnika.

Przyjmowane założenia i kształtowanie się prognozy od lat pozostają niezmiennie, co jest warunkiem stabilności finansowej i zrównoważonego rozwoju. Niestety zagrożenia zewnętrzne wynikające z „niedoskonałego” prawa, w tym aktualnie mające największe dla naszego miasta skutki finansowe związane z opodatkowaniem budowli w wyrobiskach górniczych, a także konsekwentne i stałe przerzucanie na samorządy nowych zadań przy jednoczesnym wzroście kosztów bieżącego funkcjonowania powoduje, że Miasto ma coraz mniejszy wpływ na własną politykę finansową.

Prognoza jeszcze nie uwzględnia skutków zmian w podatku PIT. Oszacowane na podstawie podawanych przez projektodawców ocen skutków regulacji ubytki we wpływach z udziałów w podatku PIT dla naszego miasta wynoszą 28 mln zł. Wyliczenia własne wskazują na 40 mln zł. Nawet w wariantcie optymistycznym płynność finansowa miasta jest zagrożona.

W realizacji wieloletnich zamierzeń zagrożenia pozostają niezmiennie te same. Największym problemem jest utrzymanie nadwyżki operacyjnej (w planie i w wykonaniu) na poziomie zapewniającym płynność finansową i zdolność do obsługi zadłużenia, tj. w wysokości ok. 10% dochodów bieżących. Stabilizacji w tym zakresie nie sprzyja brak reformy finansowania jednostek samorządu terytorialnego oraz ciągle rosnące koszty bieżącego funkcjonowania. Jednocześnie oferty składane przez oferentów w postępowaniach o zamówienia publiczne na realizację zadań inwestycyjnych już od dłuższego czasu w wielu przypadkach znacznie przekraczają wartość zaplanowaną w budżecie w oparciu o kosztorysy inwestorskie. Stanowi to dodatkową presję na wzrost zadłużenia. Z powyższych względów warunkiem realizacji programu inwestycyjnego i wykorzystania środków unijnych obecnej perspektywy finansowej pozostaje ścisłe stosowanie zasad dyscypliny budżetowej.

W maju br. agencja Fitch Ratings potwierdziła długoterminowy rating Miasta Rybnika w walucie krajowej na poziomie „BBB+” i zmieniła jego perspektywę ze stabilnej na pozytywną. Równocześnie Fitch potwierdził długoterminowy rating krajowy Rybnika na poziomie „AA+(pol)” z perspektywą stabilną. Warunkiem utrzymania ratingu na takim poziomie, uwzględniając rolę i wpływ organów gminy na politykę finansową, jest odpowiedzialne dostosowanie się do warunków otoczenia.